



## Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.6.2015

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ZKI)

Správcovská spoločnosť: **IAD Investments, správ. spol., a.s.**, Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava 1

zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, oddiel Sa, vložka č. 182/B

Podielový fond:

### Kapital, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	30.6.2015
<b>1. Stav majetku (v EUR)</b>	
a) Prevoditeľné cenné papiere	2 389 736
aa) akcie	602 315
ab) dlhopisy	914 063
ac) iné cenné papiere	873 358
b) Nástroje peňažného trhu	281 836
c) Účty v bankách	463 421
ca) bežný účet	263 418
cb) vkladové účty	200 003
d) Iný majetok	2 105
e) Celková hodnota majetku	3 137 098
f) Záväzky	123 842
g) Čistá hodnota majetku	3 013 256
<b>2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)</b>	109 181 754
<b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>	0,027599
<b>4. Stav cenných papierov a nástrojov peňaž.trhu v majetku v EUR</b>	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	1 985 444
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	404 292
c) Prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	0
d) Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	0
e) Ost. prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	281 836
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	0
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0

<b>Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:</b>	
EUR ZME SBRL - 00050: 12.12.2014 - 11.12.2015 ZME - SBRL - 00050	8,98%
EUR ETF ISHARES DAX UCITS ETF DE0005933931	4,09%
EUR ETF LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 50 FR0007054358	2,84%
EUR ETF LYXOR UCITS ETF EUROMTS 3-5Y FR0010037234	3,19%
EUR ETF iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF IE0032523478	6,20%
EUR ETF iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF IE00B66F4759	6,24%
USD ETF ISHARES IBOX IG Corporate Bond ETF US4642872422	5,27%
EUR akcia RWE AG DE0007037129	1,64%
EUR akcia E.ON SE DE000ENAG999	2,59%
EUR akcia Repsol SA ES0173516115	2,18%
EUR akcia práva k REPSOL YPF ES0673516961	0,00%
EUR akcia KERING ORD FR0000121485	2,45%
EUR akcia BNP Paribas SA FR0000131104	2,73%
CHF akcia Roche Holding AG CH0012032048	2,41%
CHF akcia Nestle SA CH0038863350	2,32%
USD akcia General Motors Co US37045V1008	2,88%
EUR dlh. Air France 6,25 % 18/01/2018 FR0011374099	4,09%
EUR dlh. HB Reavis Finance 08/2019 SK4120010166	2,84%
EUR dlh. HB Reavis Finance 2 SK4120010554	3,19%
EUR dlh. MOL 5.875% 20/04/2017 XS0503453275	6,20%
EUR dlh. BGNRG 4.250 07-NOV-2018 XS0989152573	6,24%
EUR dlh. MTNA 3 ½ 01/14/22 XS1167308128	5,27%
<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)</b>	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2014	2 951 218
Nákup cenných papierov	6 377 884
Predaj cenných papierov	6 016 069
Výplata výnosov za rok 2015	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2015	3 013 256
<b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)</b>	
a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	18 762
c) výnosy z iných cenných papierov,	20 649
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	10 711
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	80
f) kapitálové výnosy,	262 837
g) iné výnosy,	2
h) výdavky na správu,	38 309
i) výdavky na depozitára,	4 413
j) iné výdavky a poplatky,	180 005
k) čistý výnos,	90 314
l) výplaty podielov na zisku,	0
m) znovu investované výnosy,	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku v PF z titulu	62 039
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	-173 255
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	5 707
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	-1 307

7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:

<b>S Ú V A H A (v EUR)</b>			
<b>A K T Í V A</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>2 873 680</b>	<b>2 840 781</b>	<b>3 716 980</b>
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 195 899	763 977	1 426 831
a) bez kupónov	281 836	271 124	271 124
b) s kupónom	914 063	492 853	1 155 707
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	604 420	777 675	118 780
a) obchodovateľné akcie	604 420	777 675	118 780
b) neobchodovateľné akcie	-	-	-
c) podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-	-
d) obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
4. Podielové listy	873 358	949 121	1 106 573
a) otvorených podielových fondov	-	-	312 510
b) ostatné	873 358	949 121	794 063
5. Krátkodobé pohľadávky	200 003	350 008	1 064 450
a) krátkodobé vklady v bankách	200 003	350 008	1 064 450
b) krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c) iné	-	-	-
d) obrátené repoobchody	-	-	-
6. Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a) dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b) dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7. Deriváty	-	-	346
8. Drahé kovy	-	-	-
<b>II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>263 418</b>	<b>235 584</b>	<b>18 850</b>
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	263 418	233 665	17 939
10. Ostatný majetok	-	1 919	911
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 137 098</b>	<b>3 076 365</b>	<b>3 735 830</b>
<b>x PASÍVA</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>123 841</b>	<b>125 148</b>	<b>126 513</b>
1. Záväzky voči bankám	-	-	-
2. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	6 676	6 725	7 682
4. Deriváty	-	501	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	117 165	117 922	118 831
<b>II. Vlastné imanie</b>	<b>3 013 257</b>	<b>2 951 217</b>	<b>3 609 317</b>
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	3 013 257	2 951 217	3 609 317
a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	90 314	172 998	172 902
<b>Pasíva spolu</b>	<b>3 137 098</b>	<b>3 076 365</b>	<b>3 735 830</b>

<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
1. Výnosy z úrokov	29 554	34 931	24 062
1.1. úroky	29 554	34 931	24 062
1.2./a. výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b. zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2. Výnosy z podielových listov	20 650	5 700	1 938
3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	-	9 740	7 162
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	-	9 740	7 162
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	68 627	103 804	67 423
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	25 390	2 229	2 617
6./e. Čistý zisk/strata z derivátov	(3 373)	(2 727)	2 061
7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-	-
8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	2	1	2
<b>I. Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>140 850</b>	<b>153 678</b>	<b>105 265</b>
h. Transakčné náklady	3 003	2 264	2 006
i. Bankové poplatky a iné poplatky	1 779	595	978
<b>II. Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>136 068</b>	<b>150 819</b>	<b>102 281</b>
j. Náklady na financovanie fondu	2 252	2 815	2 011
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	2 252	2 815	2 011
<b>III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>133 816</b>	<b>148 004</b>	<b>100 270</b>
k. Náklady na	<b>38 310</b>	<b>45 505</b>	<b>41 919</b>
k.1. odplatu za správu fondu	38 310	45 505	41 919
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l. Náklady na odplatu za služby depozitára	4 413	5 242	4 829
m. náklady na audit účtovnej závierky	779	850	-
<b>A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>90 314</b>	<b>96 407</b>	<b>52 797</b>
<b>Ďalšie údaje o fonde</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	3 013 256	2 951 218	3 609 317
Počet podielov v obehu (tis. ks)	109 181	110 178	141 045
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,027599	0,0268	0,025590
Počet vydaných podielov (tis. ks)	111	3 688	9 652
Suma vydaných podielov (EUR)	3 099	95 414	240 641
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	1 108	34 555	3 811
Suma vyplatených podielov (EUR)	31 376	926 161	95 107

8. Počas roka 2015 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 6,6 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde: V roku 2015 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.9.

Vypracoval:

**IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

V Bratislave 28.8.2015

**Predstavenstvo spoločnosti**

**Individuálna účtovná zvierka  
k 30.6.2015**

**Kapital, o.p.f.**  
**IAD Investments, správ. spol., a.s.**  
Malý trh 2/A  
811 08 Bratislava

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 30.6.2015

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

Daňové identifikačné číslo

Účtovná závierka

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	5
do	0 6	2	0	1	5

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

Bezprostredne

Predchádzajúce

Obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	4
do	1 2	2	0	1	4

SK

NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa

)

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

I A D I N V E S T M E N T S , S P R Á V . S P O L . , A . S .

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

M A L Ý T R H

Číslo

2 / A

PSČ

8 1 1 0 8

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

31.7.2015

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

**S Ú V A H A**  
**k 30.6.2015**  
**v eurách**

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	<b>Aktíva</b>	x	x
1.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	<b>2 873 680</b>	<b>2 840 781</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 195 899	763 977
a)	bez kupónov	281 836	271 124
b)	s kupónom	914 063	492 853
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	604 420	777 675
a)	obchodovateľné akcie	604 420	777 675
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	873 358	949 121
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	873 358	949 121
5.	Krátkodobé pohľadávky	200 003	350 008
a)	krátkodobé vklady v bankách	200 003	350 008
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	<b>263 418</b>	<b>235 584</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	263 418	233 665
10.	Ostatný majetok		1 919
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 137 098</b>	<b>3 076 365</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

**S Ú V A H A**  
**k 30.6.2015**  
**v eurách**

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
<b>x</b>	<b>Pasíva</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
I.	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	123 841	125 148
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	6 676	6 725
4.	Deriváty	-	501
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	117 165	117 922
II.	<b>Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)</b>	3 013 257	2 951 217
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	3 013 257	2 951 217
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	90 314	172 998
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>3 137 098</b>	<b>3 076 365</b>



LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 6 mesiacov roku 2015

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Výnosy z úrokov</b>	<b>29 554</b>	<b>34 931</b>
1.1.	úroky	29 554	34 931
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	20 650	5 700
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	-	9 740
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	68 627	103 804
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	25 390	2 229
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(3 373)	(2 727)
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	2	1
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>140 850</b>	<b>153 678</b>
h.	Transakčné náklady	3 003	2 264
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	1 779	595
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>136 068</b>	<b>150 819</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	2 252	2 815
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	2 252	2 815
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>133 816</b>	<b>148 004</b>
k.	Náklady na	<b>38 310</b>	45 505
k.1.	odplatu za správu fondu	38 310	45 505
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	4 413	5 242
m.	náklady na audit účtovnej závierky	779	850
<b>A:</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>90 314</b>	<b>96 407</b>

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

**C. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU**

		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	29 554	64 582
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/)	150 000	714 430
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(45 726)	(100 311)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(610)	(1 909)
5.	Výnosy z dividend (+)	20 650	8 915
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(186)	(1 009)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	925 607	3 853 285
8.	Zmeny stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a nehnuteľnosti(+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(1 041 151)	(3 483 286)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(779)	(1 626)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(754)	66
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(4 031)	(6 304)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	66	(8)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	<b>32 640</b>	<b>1 046 825</b>
x	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	x	x
17.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	3 099	95 063
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(31 377)	(926 162)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	<b>(28 278)</b>	<b>(831 099)</b>
IV.	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	25 391	-
V.	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	29 753	215 726
VI.	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	233 665	17 939
VII.	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	263 418	233 665

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

**D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31. JÚNU 2015 V EURÁCH**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>2 951 217</b>	<b>3 609 318</b>
a)	počet podielov	110 178 541	141 045 058
b)	hodnota 1 podielu	0,026786	0,025590
1.	Upísané podielové listy	3 100	95 063
2.	Zisk alebo strata Fondu	90 314	172 998
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(31 374)	(926 162)
<b>II.</b>	<b>Nárast/ pokles čistého majetku</b>	<b>62 040</b>	<b>(658 101)</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>3 013 257</b>	<b>2 951 217</b>
a)	počet podielov	109 181 754	110 178 541
b)	hodnota 1 podielu	0,027599	0,026786

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

**E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT****SÚVAHA FONDU  
Aktíva****1. Dlhopisy**

Číslo riadku	2.I.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	-
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	281 836	271 124
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	-	492 853
7	Nad päť rokov	914 063	-
	Spolu	1 195 899	763 977

Číslo riadku	2.II.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	-
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	281 836	271 124
5	Do dvoch rokov	216 783	-
6	Do piatich rokov	598 931	492 853
7	Nad päť rokov	98 349	-
	Spolu	1 195 899	763 977

Číslo riadku	2.III.EUR. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	281 836	271 124
1.1.	nezaložené	281 836	271 124
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	914 063	492 853
2.1.	nezaložené	914 063	492 853
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 195 899	763 977

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

**2. Akcie**

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	604 420	777 675
1.1.	nezaložené	604 420	777 675
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	365 605	646 245
2.	USD	90 407	87 268
3.	JPY	-	-
4.	CHF	148 408	-
5.	GBP	-	44 162
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	604 420	777 675

**3. Podielové listy**

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	873 358	949 121
2.1.	nezaložené	873 358	949 121
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	873 358	949 121

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	707 881	791 757
2.	USD	165 477	157 364
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	873 358	949 121

#### 4. Krátkodobé pohľadávky

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	200 003	-
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	200 003	-

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	200 003	350 008
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	200 003	350 008

#### 5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	258 929	68 060
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	258 929	68 060
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	258 929	68 060

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4 489	165 606
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	4 489	165 606
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	4 489	165 606

## 7. Ostatný majetok

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka - dividenda	-	1 919
	Spolu	-	1 919

## PASÍVA

### 1. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Závazky voči správcovskej spoločnosti predstavujú najmä záväzky z odplát za správu fondu a za vstupné a výstupné poplatky.

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa fondu	6 666	6 662
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	10	63
	Spolu	6 676	6 725

### 2. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	768	768
2.	Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3.	Závazky voči podielnikom - výnosy	115 554	115 623
4.	Závazky - zrážková daň	67	1
5.	Závazky - auditor	776	1 530
7.	Závazky - výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	117 165	117 922

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

**Výkaz ziskov a strát****1. Výnosy z úrokov**

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	25	15
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	56	1 352
4.	Dlhové cenné papiere	29 473	33 564
	Spolu	29 554	34 931

**2. Výnosy z podielových listov**

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	-	5 700
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	-	5 700

**3. Výnosy z dividend**

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	20 650	9 740
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	20 650	9 740

**4. Zisk/Strata z operácií s cennými papiermi**

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov	220 422	137 893
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(151 795)	(34 089)
	Spolu	68 627	103 804



LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

**5. Zisk/Strata z devízových operácií**

Číslo riadku	5. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	25 084	2 229
3.	JPY	-	-
4.	CHF	(430)	-
5.	GBP	736	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	25 390	2 229

**6. Zisk/Strata z derivátových operácií**

Číslo riadku	6. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	(3 373)	(2 727)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(3 373)	(2 727)
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(3 373)	(2 727)

**7. Zisk/Strata z operácií s iným majetkom**

Číslo riadku	8. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na výnosy podielnikov	-	-
2.	Halierové vyrovnanie	2	1
3.	Výnosy zo zániku záväzkov - auditor	-	-
	Spolu	2	1

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

**8. Transakčné náklady**

Číslo riadku	h. Transakčné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	3 003	2 264
	Spolu	3 003	2 264

**9. Bankové poplatky a iné poplatky**

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	117	132
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	1 662	463
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	1 779	595

**10. Náklady na financovanie fondu**

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	-	-
2.	Náklady na dane	2 252	2 815
3.	Náklady na poplatky	-	-
	Spolu	2 252	2 815

**11. Náklady na odplatu**

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	38 310	45 505
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	4 413	5 242
m.	náklady na audit účtovnej závierky	779	850

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 2,500% p.a. priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Odplata správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu sa vypočítava v alikvotnej výške pri každom oceňovaní majetku v podielovom fonde a uhrádza sa jedenkrát za kalendárny mesiac.

Náklady na odplatu za služby depozitára

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,288% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

LEI

3	1	5	7	0	0	K	5	E	X	Y	X	8	U	B	9	S	R	9	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K	A	P	I	T	A	L	,	o	.	p	.	f	.																												

**F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH**

Fond k 30.6.2015 a k 31.12.2014 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

**G. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené.